emaan ta zabal zazu

universidad del país vasco — euskal herriko unibertsitatea

FINANTZA ZUZENDARITZA: FINANTZAKETA

5. eta 6. gaiko test-a

2 EREDUA

IZEN ABIZENAK: MARIA LOPEZ SANCHEZ NAN: 73265963J

1.- Kreditu poliza baten kostu efektiboa:

a) Erabilpenaren araberakoa izango da.
b) A priori bakarrik ezagutu daiteke, ondoren egingo den erabilpenaren araberakoa izango delako.
c) Hasierako gastuen araberakoa ez da izango, baldin eta hauek hirugarren aldekoak badira.
d) Polizaren erabilpena handitzen den heinean (beti ere gehienezko muga ez bada gainditzen) hasierako gastuen eta erabilgarritasunagatiko komisioaren eragina handituz joango da.
e) b eta d zuzenak dira.

2.- Kreditu poliza baten kostu efektibo historikoa edo "a posteriori" deritzogunaren inguruan:

a) Erabilitako batez besteko saldo gaindituarekiko independentea da.
b) Erabilgarritasunagatiko komisioarekiko independentea da.
c) Gaindituko saldoa badago kostua txikiagoa izango da erabilitako batez besteko saldo zorduna handitzen baita.
d) Gaindituko saldorik ez badago kostua handiagoa izango da erabilitako batez besteko saldoa zenbat eta baxuagoa izan.
e) Aurreko bat ere ez da zuzena.

3.- Oro har, honako kasu hauetatik, zein kasutan izango litzateke interesgarria kreditu-polizara jotzea finantza-iturri moduan?

a) Enpresak etorkizunean izango dituen finantza-beharrak ziurtasunez ezagutzen dituenean.
b) Enpresak ekitaldian gastu ez jarraituak eta irregularrak jasaten dituenean.
c) Enpresak finantzatu beharreko defizitak sortuko diren uneak zehaztasunez ezagutzen ez dituenean.
d) b eta c erantzunak zuzenak dira.
e) Aurreko erantzun guztiak zuzenak dira.

4.- Kreditu polizan:

a) Erabilgarritasunagatiko komisioa bezeroak erabilitako saldoaren gain ezartzen da.
b) Interesak finantza-erakundeak eskainitako kredituaren mugaren arabera ordainduko dira.
c) Bezeroak erabiliko dituen fondoen zenbatekoa eta epemuga a priori zehaztea beharrezkoa izango da.
d) Polizaren erabilpena handitzen den heinean, erabilgarritasunagatiko komisioaren ordainketa handituko da.
e) Aurreko bat ere ez da zuzena.

5.- Kreditu-poliza baten urteko tasa baliokidearen inguruan (UTB):

a) Kredituaren muga erabat erabili dela suposatuz kalkulatzen da.
b) Bere kalkulurako erabilgarritasunagatiko komisioa kontuan hartzen da.
c) Kostu efektiboaren berdina izango da, baldin eta gaindituko saldorik eta hirugarrenen aldeko formalizazio gasturik ez badaude.
d) Bere kalkulurako saldo zordunengatiko interesak ez dira kontuan hartzen.
e) a eta c zuzenak dira.

6.- Kreditu polizari dagokionez ondorengo esaldietatik zein da erantzun zuzena?

a) A posteriori, ezin da ezagutu ezarritako edo erabilitako kapitalaren ez zenbatekoa ez eta epemuga ere.
b) Kreditu malgua da interesen ordainketa mugaren gainean delako, egin den erabilpena kontuan hartu gabe.
c) Erabilgarritasunagatiko komisioa urteko interes tasa baino altuagoa izaten da.
d) Enpresak aldez aurretik zehazki izango dituen behar finantzarioak ezagutzen dituen kasuetarako finantzaketa modu egokia da.
e) Aurreko bat ere ez da zuzena.

7.- Ondorengo ezaugarrietatik zein da *factoring* eta merkataritza deskontuaren artean amankomuna?

a) Finantza-erakunde batekiko esklusibotasun printzipioa.
b) Salmenten aldez aurretiko baimenaren printzipioa.
c) *Factoraje* komisio baten existentzia.
d) Ez ordainketen arriskuaren gain hartzea finantza-erakundearen aldetik.
e) Aurreko bat ere ez da zuzena.

8.- Ondorengo baieztapenetatik , zein da zuzena?

a) *Faktor* enpresak, lagatako zorraren %100 aurreratzen du.
b) Errekurtsorik gabeko *factoring*-ean kobrantza-kudeaketa epemugara arte soilik luzatuko da.
c) Kreditu-asegurua ez ordainketaren %100 estaltzen du.
d) Bankuak ezartzen duen urteko deskontu tasa zenbat eta altuagoa izan, kostua handiagoa izango da.
e) a eta b zuzenak dira.

9.- *Factoring*-aren inguruan ondorengo baieztapenetatik zein da erantzun zuzena?

a) Kobratu gabeko fakturen kudeaketaren administrazio lana murriztea posible egiten du.
b) Salmentak eskura egiten duten enpresentzako bide egokia da.
c) Faktoreak bezeroari, lagatuko dizkion fakturen hautaketa uzten dio.
d) Merkataritza deskontuan bezala ez ordainketaren arriskuaren estaldurarako aukera ematen da.
e) a eta d zuzenak dira.

10.- Zeintzuk dira *Factoring*-aren printzipioak?

a) Osotasuna, esklusibotasuna eta faktoring enpresaren salmenten aldez aurretiko baimena ematea.
b) Arriskua bereganatzea, osotasuna eta esklusibotasuna.
c) Epemuga, esklusibotasuna eta enpresaren salmenten aldez aurretiko baimena ematea.
d) Beste zerbitzuen eskaintza, osotasuna eta esklusibotasuna.
e) Errekurtsoa, osotasuna eta esklusibotasuna.

11.- Ondorengo baieztapenetatik aukera ezazu esaldi egokia:

a) Kreditura aseguruan aseguru erakundearen kobru kudeaketa efektuen epemugaraino soilik luzatzen da.
b) Errekurtsorik gabeko *factoring*-ean zordunaren kaudimengabeziarengatik ez ordainketa estaltzen da.
c) Errekurtsodun *factoring*-ean eskainitako finantzaketa bolumena zordunaren kaudimenaren araberakoa soilik izango da.
d) Errekurtsodun *factoring*-ean ez ordainketaren arriskua *factoring* enpresak bere gain hartzen du.
e) Aurreko bat ere ez da zuzena.

1go eta 2. gaiko test teorikoa 0 EREDUA

IZEN ABIZENAK: Alize Beseziartua Gisasola NAN: 79267953V

1.-Finantza iturriei dagokionez aukera ezazu erantzun zuzena:

a) Galdagarritasun epea luzeagoak dutenak hobeak dira.
b) Barne finantzaketatik eratorritakoak, kanpo finantzaketakoak baino hobeak dira enpresak sortutakoak direlako eta enpresa jabe bakarra delako.
c) Propioak, besterenak baino hobeak dira balankamendu finantzarioa negatiboa denean.
d) Epe luzerakoak epe laburrekoak baino hobeak dira, horrela enpresak denbora nahikoa izango du inbertsioa berreskuratzeko.
e) Propioak, besterenak baino hobeak dira itzultzeko epèrik ez baitute.

2.- Ondorengo baieztapenetatik zein da egia?

a) Enpresaren finantza egitura baliabideen jabetasunaren arabera kapital iraunkor eta pasiboan banatu egin daiteke.
b) Enpresaren finantza egitura baliabideen galdagarritasunaren arabera pasibo korronte eta ondare garbian banatu egin daiteke.
c) Enpresaren finantza egitura baliabideen jatorriaren arabera barne finantzaketa eta baliabide propioetan banatu egin daiteke.
d) Kapital iraunkorrek urtebetetik gorako galdagarritasuna duten baliabide finantzarioak biltzen dituzte eta beraz, enpresakoak ez diren pertsonen jabetzakoak dira.
e) Aurreko bat ere ez da zuzena.

3.- Empresa baten ekitaldiko errentagarritasun ekonomikoa bere zorraren kostua baino txikiagoa bada, zer gomendatuko zenioke enpresari hurrengo urterako?:

a) Zorpetze-maila handitzea; izan ere, akziodunentzat errentagarritasun handiagoa ekarriko du.
b) Zorpetze-maila handitzea, izan ere, enpresak kudeatzeko duen autonomia handituko da.
c) Zorpetze-maila murriztea, akziodunen errentagarritasunari kalte egin ez diezaion.
d) Zorpetze-maila murriztea, errotazio-funtsa konstante mantendu dadin.
e) Zorpetze-maila mantentzea, enpresak besteren baliabideek dituzten abantailak aprobetxatu ahal ditzan.

4.- Kapital Soziala, irizpide desberdinen sailkapenaren arabera:

a) Kapital iraunkor eta kanpo finantzaketaren barruan aurkitzen da.
b) Pasibo ez korronte eta berezko baliabideen barruan aurkitzen da.
c) Berezko baliabidea eta barne finantzaketa bezala sailkatzen da.
d) Kapital iraunkor eta autofinantzaketaren barruan kokatzen da.
e) Aurreko bat ere ez.

5.- Finantza-kaudimenaren oinarrizko arauaren arabera:

a) Kapital iraunkorrek nahikoak izan behar dute aktibo ez korrontea finantzatzeaz gain aktibo korrontearen zati bat ere finantzatzeko.
b) Zorraren itzultze epea inbertsioaren berreskuratze epearena baino txikiagoa izan behar du.
c) Ustiapen ziklotik eratortzen diren kobrantzen eta ordainketen arteko desdoikuntzak estaltzeko epe laburreko finantza baliabideak erabiliko dira.
d) Aktibo korrontearen berreskuratze epea pasibo korrontearen galdagarritasunaren epea baino handiagoa izan behar du.
e) Aktibo korrontea bezeroen batez besteko kobrantza epearen antzeko galdagarritasuna gutxienez duten baliabideekin finantzatu behar da..

6.- Finantzaketa-iturri bakoitzaren kostua ezagututa:

a) Kostu txikiena duten baliabide finantzarioak aukera ditzakegu.
b) Ezaugarri desberdinak dituzten finantzaketa-iturriak homogeneiza daitezke.
c) Finantzaketa kostuak estaltzen ez dituzten inbertsioak baztertu ditzakegu.
d) Enpresarentzako finantzaketa iturriak suposatzen duen kostu erreala jakingo da.
e) Aurreko guztiak zuzenak dira.

7.- Aipa ezazu ondorengoetatik zein kasutan den egokia hornitzaileen finantzaketa:

a) Enpresaren balankamendu finantzarioa negatiboa denean.
b) Errotazio funtsaren gehikuntza lortzera bideratzen den aktibo korronteko kudeaketa politika bat aukeratzen denean.
c) Hornitzaileak eskainitako goiz ordaintzeagatiko deskontua handitzen denean, gainerako baldintzak aldagabe mantentzen direlarik.
d) Finantzaketa erlatiboki modu arin batean eta baldintzen negoziazio prozesu luze batetik igaro gabe lortu nahi denean.
e) Hornitzaileek emandako ordainketarako atzerapena hainbat eta txikiagoa denean, gainerako baldintzak aldagabe mantentzen direlarik.

8.- Enpresa bat bere hornitzaileak eskaini dizkion baldintzak aztertzen ari da. Erosketa-bolumen eta goiz ordaintzeagatik deskontu jakin baterako:

a) Hornitzaileen batez besteko saldoa murriztu nahi badu, enpresak eskurako erosketa-bolumena murriztu beharko luke.
b) Hornitzaileen batez besteko saldoa handitu nahi badu, enpresak epera ordaintzeko epea murriztu beharko luke.
c) Hornitzaileen batez besteko saldoa murriztu nahi badu, enpresak batez besteko ordaintzeko epea murriztu beharko luke.
d) Hornitzaileen batez besteko saldoa handitu nahi badu, goiz ordaintzeagatik deskontu handiagoa onartu beharko luke.
e) a eta c zuzenak dira.

9.- Hornitzailearen finantzaketaren kostu efektiboa dagokionez aukeratu erantzun zuzena:

a) Ordainketaren atzerapena ez erabiltzearen kostua da.
b) Kostuaren kalkulua hornitzaileak eskainitako goiz ordaintzeagatiko deskontua ez aprobetxatzeagatik aukera kostuarekin zuzenki erlazionatuta dago.
c) Eskura ordaintzearen kostua da.
d) Ordaintzeko atzerapen epea baino beranduago ordaintzeagatik zigorra egongo balitz, goiz ordaintzeagatiko deskontua aprobetxatzea egokiagoa izango litzateke.
e) Aurreko bat ere ez da zuzena.

10.- Batez besteko finantzaketa garbiari dagokionez, aukera ezazu erantzun zuzena:

a) Izakinak finantzatzeko erabili den hornitzailearen finantzaketaren zatia da.
b) Enpresan bertan inbertitu beharreko finantzaketa da.
c) Batez besteko finantzaketa osoari batez besteko stock-a kenduz lortzen da.
d) Izakinak finantzatzeko erabili ez den hornitzailearen finantzaketaren zatia da.
e) c eta d zuzenak dira.

11.- Zein EZ da hornitzaileen finantzaketaren ezaugarri bat?

a) Kostu baxua.
b) Automatismoa.
c) Doakotasun-itxura.
d) Malgutasuna.
e) Aurreko guztiak hornitzaileen finantzaketaren ezaugarriak dira.

12.- Hurrengo ordaintzeko moduetatik zeinek ez du kreditua eskaintzen?

a) Merkataritzako eskurakoa.
b) Fakturaz faktura.
c) Hileroko kuota.
d) Kontsignazioa.
e) Aurretiazko ordainketa.

1go eta 2. gaiko test teorikoa **1 EREDUA**

IZEN ABIZENAK: JURGI ESNAL ZULUAGA NAN: 73045526X

1.- Finantzaketa-iturri bakoitzaren kostua ezagututa:
a) Kostu txikiena duten baliabide finantzarioak aukera ditzakegu.
b) Ezaugarri desberdinak dituzten finantzaketa-iturriak homogeneiza daitezke.
c) Finantzaketa kostuak estaltzen ez dituzten inbertsioak baztertu ditzakegu.
d) Enpresarentzako finantzaketa iturriak suposatzen duen kostu erreala jakingo da.
e) Aurreko guztiak zuzenak dira.

2.- Finantza-kaudimenaren oinarrizko arauaren arabera:
a) Zorraren itzultze epea inbertsioaren berreskuratze epearena baino txikiagoa izan behar du.
b) Ustiapen ziklotik eratortzen diren kobrantzen eta ordainketen arteko desdoikuntzak estaltzeko epe laburreko finantza baliabideak erabiliko dira.
c) Kapital iraunkorrek nahikoak izan behar dute aktibo ez korrontea finantzatzeaz gain aktibo korrontearen zati bat ere finantzatzeko.
d) Aktibo korrontearen berreskuratze epea pasibo korrontearen galdagarritasunaren epea baino handiagoa izan behar du.
e) Aktibo korrontea bezeroen batez besteko kobrantza epearen antzeko galdagarritasuna gutxienez duten baliabideekin finantzatu behar da.

3.- Kapital Soziala, irizpide desberdinen sailkapenaren arabera:
a) Pasibo ez korronte eta berezko baliabideen barruan aurkitzen da.
b) Berezko baliabidea eta barne finantzaketa bezala sailkatzen da.
c) Kapital iraunkor eta kanpo finantzaketaren barruan aurkitzen da.
d) Kapital iraunkor eta autofinantzaketaren barruan kokatzen da.
e) Aurreko bat ere ez.

4.- Ondorengo baieztapenetatik zein da egia?
a) Enpresaren finantza egitura baliabideen jabetasunaren arabera kapital iraunkor eta pasiboan banatu egin daiteke.
b) Enpresaren finantza egitura baliabideen galdagarritasunaren arabera pasibo korronte eta ondare garbian banatu egin daiteke.
c) Enpresaren finantza egitura baliabideen jatorriaren arabera barne finantzaketa eta baliabide propioetan banatu egin daiteke.
d) Kapital iraunkorrek urtebetetik gorako galdagarritasuna duten baliabide finantzarioak biltzen dituzte eta beraz, enpresakoak ez diren pertsonen jabetzakoak dira.
e) Aurreko bat ere ez da zuzena.

5.- Empresa baten ekitaldiko errentagarritasun ekonomikoa bere zorraren kostua baino txikiagoa bada, zer gomendatuko zenioke enpresari hurrengo urterako?:
a) Zorpetze-maila murriztea, akziodunen errentagarritasunari kalte egin ez diezaion.
b) Zorpetze-maila handitzea; izan ere, akziodunentzat errentagarritasun handiagoa ekarriko du.
c) Zorpetze-maila handitzea, izan ere, enpresak kudeatzeko duen autonomia handituko da.
d) Zorpetze-maila murriztea, errotazio-funtsa konstante mantendu dadin.
e) Zorpetze-maila mantentzea, enpresak besteren baliabideek dituzten abantailak aprobetxatu ahal ditzan.

6.- Finantza iturriei dagokionez aukera ezazu erantzun zuzena:
a) Galdagarritasun epea luzeagoak dutenak hobeak dira.
b) Barne finantzaketatik eratorritakoak, kanpo finantzaketakoak baino hobeak dira enpresak sortutakoak direlako eta enpresa jabe bakarra delako.
c) Epe luzerakoak epe laburrekoak baino hobeak dira, horrela enpresak denbora nahikoa izango du inbertsioa berreskuratzeko.
d) Propioak, besterenak baino hobeak dira itzultzeko eperik ez baitute.
e) Propioak, besterenak baino hobeak dira balankamendu finantzarioa negatiboa denean.

7.- Batez besteko finantzaketa garbiari dagokionez, aukera ezazu erantzun zuzena:
a) Izakinak finantzatzeko erabili den hornitzailearen finantzaketaren zatia da.
b) Enpresan bertan inbertitu beharreko finantzaketa da.
c) Batez besteko finantzaketa osoari batez besteko stock-a kenduz lortzen da.
d) Izakinak finantzatzeko erabili ez den hornitzailearen finantzaketaren zatia da.
e) c eta d zuzenak dira.

8.- Zein EZ da hornitzaileen finantzaketaren ezaugarri bat?
a) Automatismoa.
b) Doakotasun-itxura.
c) Kostu baxua.
d) Malgutasuna.
e) Aurreko guztiak hornitzaileen finantzaketaren ezaugarriak dira.

9.- Hurrengo ordaintzeko moduetatik zeinek ez du kreditua eskaintzen?
a) Merkataritzako eskurakoa.
b) Aurretiazko ordainketa.
c) Fakturaz faktura.
d) Hileroko kuota.
e) Kontsignazioa.

10.- Aipa ezazu ondorengoetatik zein kasutan den egokia hornitzaileen finantzaketa:
a) Enpresaren balankamendu finantzarioa negatiboa denean.
b) Errotazio funtsaren gehikuntza lortzera bideratzen den aktibo korronteko kudeaketa politika bat aukeratzen denean.
c) Finantzaketa erlatiboki modu arin batean eta baldintzen negoziazio prozesu luze batetik igaro gabe lortu nahi denean.
d) Hornitzaileak eskainitako goiz ordaintzeagatiko deskontua handitzen denean, gainerako baldintzak aldagabe mantentzen direlarik.
e) Hornitzaileek emandako ordainketarako atzerapena hainbat eta txikiagoa denean, gainerako baldintzak aldagabe mantentzen direlarik.

11.- Empresa bat bere hornitzaileak eskaini dizkion baldintzak aztertzen ari da. Erosketa-bolumen eta goiz ordaintzeagatik deskontu jakin baterako:
a) Hornitzaileen batez besteko saldoa murriztu nahi badu, enpresak eskurako erosketa-bolumena murriztu beharko luke.
b) Hornitzaileen batez besteko saldoa handitu nahi badu, enpresak epera ordaintzeko epea murriztu beharko luke.
c) Hornitzaileen batez besteko saldoa murriztu nahi badu, enpresak batez besteko ordaintzeko epea murriztu beharko luke.
d) Hornitzaileen batez besteko saldoa handitu nahi badu, goiz ordaintzeagatik deskontu handiagoa onartu beharko luke.
e) a eta c zuzenak dira.

12.- Hornitzailearen finantzaketaren kostu efektiboa dagokionez aukeratu erantzun zuzena:
a) Ordainketaren atzerapena ez erabiltzearen kostua da.
b) Eskura ordaintzearen kostua da.
c) Kostuaren kalkulua hornitzaileak eskainitako goiz ordaintzeagatiko deskontua ez aprobetxatzeagatik aukera kostuarekin zuzenki erlazionatuta dago.
d) Ordaintzeko atzerapen epea baino beranduago ordaintzeagatik zigorra egongo balitz, goiz ordaintzeagatiko deskontua aprobetxatzea egokiagoa izango litzateke.
e) Aurreko bat ere ez da zuzena.

eman eta zabal zazu
universidad del país vasco | euskal herriko unibertsitatea
Finantza Ekonomia II Saila

FINANTZA ZUZENDARITZA: FINANTZAKETA

2024ko maiatzak 31

EBALUAKETA JARRAIA: (7 puntu)

Iraupena: ordu 1 eta 30 minutu

IZEN ABIZENAK:______________________________

N.A.N.: |_|_|_|_|_|_|_|_|_|

1.- (0,75 puntu) Enpresa bat ordainketa-baldintzak negoziatzen ari da bere hornitzaile nagusietako batekin. 60 eguneko epean ordainketak egiteko akordioa lortu dute, lehen 10 egunetan goiz ordaintzeagatik deskontua aplikatuz ordaintzeko aukerarekin. Negoziazioa, goiz ordainduz gero aplikatu beharreko deskontuan oinarritzen da. Banku-finantzaketa %6 kostatzen zaio enpresari.

Hornitzailearen finantzaketa erakargarria izan dadin, zein da eskatu behar dion gutxieneko deskontua?

2.- (0,75 puntu) Ekonomia eta Enpresa fakultateko ikasle batek finantza erakunde batean praktikak egiten dituena, erakunderako errendimendua zehaztu behar du. Maileguaren iraupena urte batekoa eta nominala 50.000€koa.

Zehaz ezazu urteko errendimendu edo errentagarritasun efektiboa kalkulatzeko adierazpena.

Maileguaren baldintzak ondorengoak dira:

- Hasierako komisioa: %1 nominalaren gainean
- Amortizazio sistema frantsesa, hiruhileko terminoak.
- Urteko interes tasa nominala: %8%.
- Notaritza gastuak: %0,5 nominalaren gainean.
- Bestalde, Foru Aldundiak enpresari nominalaren gaineko %3ko fondo galdurako diru-laguntza ematen dio, ordaindu gabeko kapitala murriztera bideratzen dena lehenengo ordainketa egin ostean. Diru laguntzaren zenbatekoa bankuari zuzenean ematen zaio enpresaren izenean.

4.- (1,25 puntu) Ondorengo ezaugarriak dituen kreditu-poliza eskatzen da:

Muga	100.000€
Urteko interes tasa nominala hiru hilero ordaingarria	%6
Epemuga	6 hilabete
Irekiera komisioa	Mugaren gaineko %0,3
Formalizazio gastuak	Mugaren gaineko %0,2
Erabilgarritasun komisioa hiru hilerokoa	%0,15

Kalkula ezazu kreditu-polizaren a priori urteko kostu efektiboa zehazteko beharrezkoa den adierazpena, lehenengo hiruhilekoan batez besteko egingo den erabilpena %70ekoa eta bigarrenean %50ekoa izango dela aurreikusten bada.

6.- (1,5 puntu). 2024/01/01ean 69 milioi euro fakturatzen dituen enpresa batek MERCEDES AMPLIROLL ANTOS 1835 L 4X2 kamoia erosi nahi du. 100.000 €-ko prezioa du, eta finantzatzeko leasing-kontratu baten aukera du, honako baldintza hauekin:

- Urteko % 3ko interes-tasa nominala, urteko kuota konstante eta aurre ordaingarrirekin.
- -Iraupena: 4 urte
- -Erosketa-aukera: 35.000 €
- -Ogasunak ezarritako urteko gehieneko amortizazioa: % 10

Oharrak:

- Sozietateen gaineko zergaren zerga-tasa % 28koa da.
- Inbertsioen ondoriozko kenkaria (berrikuntza teknologikoa) % 10ekoa da.
- Erabili beharreko eguneratze-mota % 6koa da.

Kalkula ezazu 2026an sortu eta 2027an ordaindutako aurrezki fiskala.

FINANTZA ZUZENDARITZA: FINANTZAKETA

5. eta 6. gaiko test -a **0 EREDUA**

IZEN ABIZENAK: Amaia Zufiaur NAN: 72544271V

1.- Kreditu polizan:
a) Erabilgarritasunagatiko komisioa bezeroak erabilitako saldoaren gain ezartzen da.
b) Interesak finantza-erakundeak eskainitako kredituaren mugaren arabera ordainduko dira.
c) Bezeroak erabiliko dituen fondoen zenbatekoa eta epemuga a priori zehaztea beharrezkoa izango da.
d) Polizaren erabilpena handitzen den heinean, erabilgarritasunagatiko komisioaren ordainketa handituko da.
e) Aurreko bat ere ez da zuzena.

2.- Kreditu poliza baten kostu efektiboa:
a) Erabilpenaren araberakoa izango da.
b) A priori bakarrik ezagutu daiteke, ondoren egingo den erabilpenaren araberakoa izango delako.
c) Hasierako gastuen araberakoa ez da izango, baldin eta hauek hirugarren aldekoak badira.
d) Polizaren erabilpena handitzen den heinean (beti ere gehienezko muga ez bada gainditzen) hasierako gastuen eta erabilgarritasunagatiko komisioaren eragina handituz joango da.
e) b eta d zuzenak dira.

3.- Kreditu-poliza baten urteko tasa baliokidearen inguruan (UTB):
a) Kredituaren muga erabat erabili dela suposatuz kalkulatzen da.
b) Bere kalkulurako erabilgarritasunagatiko komisioa kontuan hartzen da.
c) Kostu efektiboaren berdina izango da, baldin eta gainditutako saldorik eta hirugarrenen aldeko formalizazio gasturik ez badaude.
d) Bere kalkulurako saldo zordunengatiko interesak ez dira kontuan hartzen.
e) a eta c zuzenak dira.

4.- Kreditu polizari dagokionez ondorengo esaldietatik zein da erantzun zuzena?
a) A posteriori, ezin da ezagutu ezarritako edo erabilitako kapitalaren ez zenbatekoa ez eta epemuga ere.
b) Kreditu malgua da interesen ordainketa mugaren gainean delako, egin den erabilpena kontuan hartu gabe.
c) Erabilgarritasunagatiko komisioa urteko interes tasa baino altuagoa izaten da.
d) Enpresak aldez aurretik zehazki izango dituen behar finantzarioak ezagutzen dituen kasuetarako finantzaketa modu egokia da.
e) Aurreko bat ere ez da zuzena.

5.- Oro har, honako kasu hauetatik, zein kasutan izango litzateke interesgarria kreditu-polizara jotzea finantza-iturri moduan?
a) Enpresak etorkizunean izango dituen finantza-beharrak ziurtasunez ezagutzen dituenean.
b) Enpresak ekitaldian gastu ez jarraituak eta irregularrak jasaten dituenean.
c) Enpresak finantzatu beharreko defizitak sortuko diren uneak zehaztasunez ezagutzen ez dituenean.
d) b eta c erantzunak zuzenak dira.
e) Aurreko erantzun guztiak zuzenak dira.

6.- Kreditu poliza baten kostu efektibo historikoa edo "a posteriori" deritzogunaren inguruan:
a) Erabilitako batez besteko saldo gaindituarekiko independentea da.
b) Erabilgarritasunagatiko komisioarekiko independentea da.
c) Gainditutako saldoa badago kostua txikiagoa izango da erabilitako batez besteko saldo zorduna handitzen baita.
d) Gainditutako saldorik ez badago kostua handiagoa izango da erabilitako batez besteko saldoa zenbat eta baxuagoa izan.
e) Aurreko bat ere ez da zuzena.

7.- Zeintzuk dira *Factoring*-aren printzipioak?
a) Osotasuna, esklusibotasuna eta faktoring enpresaren salmenten aldez aurretiko baimena ematea.
b) Arriskua bereganatzea, osotasuna eta esklusibotasuna.
c) Epemuga, esklusibotasuna eta enpresaren salmenten aldez aurretiko baimena ematea.
d) Beste zerbitzuen eskaintza, osotasuna eta esklusibotasuna.
e) Errekurtsoa, osotasuna eta esklusibotasuna.

8.- Ondorengo baieztapenetatik , zein da zuzena?
a) *Faktor* enpresak, lagatako zorraren %100 aurreratzen du.
b) Errekurtsorik gabeko *factoring*-ean kobrantza-kudeaketa epemugara arte soilik luzatuko da.
c) Kreditu-asegurua ez ordainketaren %100 estaltzen du. ✕
d) Bankuak ezartzen duen urteko deskontu tasa zenbat eta altuagoa izan, kostua handiagoa izango da. ✕
e) a eta b zuzenak dira. ✕

9.- Ondorengo baieztapenetatik aukera ezazu esaldi egokia:
a) Krediturako aseguruan aseguru erakundearen kobru kudeaketa efektuen epemugaraino soilik luzatzen da.
b) Errekurtsorik gabeko *factoring*-ean zordunaren kaudimengabeziarengatik ez ordainketa estaltzen da. ✕
c) Errekurtsodun *factoring*-ean eskainitako finantzaketa bolumena zordunaren kaudimenaren araberakoa soilik izango da. ✕
d) Errekurtsodun *factoring*-ean ez ordainketaren arriskua *factoring* enpresak bere gain hartzen du.
e) Aurreko bat ere ez da zuzena.

10.- Ondorengo ezaugarrietatik zein da *factoring* eta merkataritza deskontuaren artean amankomuna?
a) Finantza-erakunde batekiko esklusibotasun printzipioa. ✕
b) Salmenten aldez aurretiko baimenaren printzipioa.
c) *Factoraje* komisio baten existentzia. ✕
d) Ez ordainketen arriskuaren gain hartzea finantza-erakundearen aldetik. ✕
e) Aurreko bat ere ez da zuzena.

11.- *Factoring*-aren inguruan ondorengo baieztapenetatik zein da erantzun zuzena?
a) Kobratu gabeko fakturen kudeaketaren administrazio lana murriztea posible egiten du.
b) Salmentak eskura egiten duten enpresentzako bide egokia da. ✕
c) Faktoreak bezeroari, lagatuko dizkion fakturen hautaketa uzten dio. ✕
d) Merkataritza deskontuan bezala ez ordainketaren arriskuaren estaldurarako aukera ematen da.
e) a eta d zuzenak dira.

FINANTZA ZUZENDARITZA: FINANTZAKETA

EXCEL FROGA IV **PASAHITZA: 320kjn**

IZEN
ABIZENAK: Lorita Garmendia

EGIN BEHARREKOA

Kalkulu orria osatu/sortu behar da:

a) Hornitzaile baten finantzaketaren **urteko kostu efektiboa** kalkulatzeko.
b) Urte bateko iraupena duen mailegu baten **urteko kostu efektiboa** osatzeko.
c) Bi finantza iturrien artean **zein den egokiena aukeratzeko**

JARRAIBIDEAK: ondorengo ezaugarriak dituzten ariketak ebazteko datuak asmatu

1.- **Hornitzailea**: *Termino arruntetan*: "d/O_0Neto O_e" ordaintzea erabaki da.

- "d" hornitzaileak eskainitako deskontua da.
- "O_0" deskontua lortzeko ordainketa epea da (egunetan).
- "O_e" hornitzaileari ordaintzeko atzerapen handiena (egunetan).

$$k = \left(\frac{1}{1-d}\right)^{\frac{365}{O_e - O_0}} - 1$$

2.- **Mailegua**:

- Maileguaren nominala: N
- Maileguaren iraupena: urte 1
- Mailegua amortizatzeko hiruhileko amortizazio terminoak ordainduta amortizazio SISTEMA FRANTSESA erabiltzen da.
- Urteko interes tasa nominala "i= %x" da.
- Irekiera komisioa "c= % x" da.

ESKATZEN DA:

1.- Kalkulu orrian EXCEL programan ondorengo lanak egin:

i. Gelaxketan jarritako datuei FORMATOA eman (moneta (euroak, €), epeak (egunak, hiruhilekoa), ehunekoaren ikurra (%)) eta abar.
ii. Hornitzailearen **urteko kostu efektiboa** kalkulatu.
iii. **Maileguaren ordainketen taula sortu maiztasuna kontuan hartuta**: epealdi bakoitzeko amortizazio terminoa, amortizazio kuota eta interes kuota zehaztuz. Hauek kalkulatzeko EXCEL orriak dituen finantza formulak erabili.
iv. Maileguaren **urteko kostu efektiboa** kalkulatu.
v. Bi finantza iturrien artean zein den egokiena (merkeagoa) aukeratu ahal izateko **baldintzazko funtzioa erabili**, gelaxka batean dagokiona (hornitzailea edo mailegua) ager dadin.

2.- Bukatutakoan, **Excel artxiboa zuen ABIZENAREKIN izendatu eta eGelan** (Excel froga) **deitzen den jarduerara igo**. Konprobatu bidali baino lehen artxiboaren izendapen egokia eta dagokizuen pasahitzarekin ireki daitekeela. Kontrako kasuan ez da zuzenduko.

FORMULAK

- $k = \left(\frac{1}{1-d}\right)^{\frac{365}{O_e - O_0}} - 1$
- EFEKTIBOA= NOMINALA- IREKIERA KOMISIOA
- $i = (1+i_k)^k - 1$

EXCEL FROGA 2

IZEN
ABIZENAK: Joseba Goicoechea

EGIN BEHARREKOA

Kalkulu orria prestatu behar da:

a) Hornitzaile baten finantzaketaren **urteko kostu efektiboa** kalkulatzeko.

b) Urte bateko iraupena duen mailegu baten **urteko kostu efektiboa** osatzeko.

c) Bi finantza iturrien artean **zein den egokiena aukeratzeko**

JARRAIBIDEAK: ondorengo ezaugarriak dituzten ariketak ebazteko datuak asmatu

1.- **Hornitzailea**: *Termino arruntetan*: "d/O_0 Neto O_e" ordaintzea erabaki da.

- "d" hornitzaileak eskainitako deskontua da.
- "O_0" deskontua lortzeko ordainketa epea da.
- "O_e" hornitzaileari ordaintzeko atzerapen handiena.

$$k = \left(\frac{1}{1-d}\right)^{\frac{365}{O_e - O_0}} - 1$$

2.- **Mailegua**:

- Maileguaren nominala: N
- Maileguaren iraupena: urte 1
- Mailegua amortizatzeko hiruhileko amortizazio terminoak ordainduta amortizazio SISTEMA FRANTSESA erabiltzen da.
- Urteko interes tasa nominala "i= %x" da.
- Irekiera komisioa "c= % x" da

ESKATZEN DA:

1.- Kalkulu orrian EXCEL programan ondorengo lanak egin:

i. Gelaxketan jarritako datuei arabera behar den FORMATOA eman (moneta (euroak, €), epeak (egunak, hiruhilekoa), ehunekoaren ikurra (%)) eta abar.

ii. Hornitzailearen **urteko kostu efektiboa** kalkulatu.

iii. **Maileguaren ordainketen taula sortu**: epealdi (maiztasuna kontuan hartuta) bakoitzeko amortizazio terminoa, amortizazio kuota eta interes kuota zehaztuz. Hauek kalkulatzeko EXCEL orriak dituen finantza formulak erabili.

iv. Maileguaren **urteko kostu efektiboa** kalkulatu.

v. Bi finantza iturrien artean zein den egokiena (merkeagoa) aukeratzeko **baldintzazko funtzioa erabili**, gelaxka batean aukeratu behar denaren izendapena agertzeko.

2.- Bukatutakoan, **Excel artxiboa zuen ABIZENAREKIN izendatu eta eGelan** (Excel froga) **deitzen den jarduerara igo**. Konprobatu bidali baino lehen artxiboaren izendapen egokia eta arazorik gabe ireki daitekeela. Kontrako kasuan ez da zuzenduko.

EXCEL FROGA 1

IZEN

ABIZENAK: June Santa Cruz.

EGIN BEHARREKOA

Kalkulu orria prestatu behar da:

a) Hornitzaile baten finantzaketaren **urteko kostu efektiboa** kalkulatzeko.

b) Urte bateko iraupena duen mailegu baten **urteko kostu efektiboa** osatzeko.

c) Bi finantza iturrien artean **zein den egokiena aukeratzeko**

JARRAIBIDEAK: ondorengo ezaugarriak dituzten ariketak ebazteko datuak asmatu

1.- **Hornitzailea**: *Termino arruntetan*: "d/O_0 Neto O_e" ordaintzea erabaki da.

- "d" hornitzaileak eskainitako deskontua da.
- "O_0" deskontua lortzeko ordainketa epea da.
- "O_e" hornitzaileari ordaintzeko atzerapen handiena.

$$k = \left(\frac{1}{1-d}\right)^{\frac{365}{O_e - O_0}} - 1$$

KE =

2.- **Mailegua**:

- Maileguaren nominala: N
- Maileguaren iraupena: urte 1
- Mailegua amortizatzeko hiruhileko amortizazio terminoak ordainduta amortizazio SISTEMA FRANTSESA erabiltzen da.
- Urteko interes tasa nominala "i= %x" da.
- Irekiera komisioa "c= % x" da

ESKATZEN DA:

1.- Kalkulu orrian EXCEL programan ondorengo lanak egin:

i. Gelaxketan jarritako datuei arabera behar den FORMATOA eman (moneta (euroak, €), epeak (egunak, hiruhilekoa), ehunekoaren ikurra (%)) eta abar.

ii. Hornitzailearen **urteko kostu efektiboa** kalkulatu. ✓

iii. **Maileguaren ordainketen taula sortu**: epealdi (maiztasuna kontuan hartuta) bakoitzeko amortizazio terminoa, amortizazio kuota eta interes kuota zehaztuz. Hauek kalkulatzeko EXCEL orriak dituen finantza formulak erabili.

iv. Maileguaren **urteko kostu efektiboa** kalkulatu. ✓

v. Bi finantza iturrien artean zein den egokiena (merkeagoa) aukeratzeko **baldintzazko funtzioa erabili**, gelaxka batean aukeratu behar denaren izendapena agertzeko.

2.- Bukatutakoan, **Excel artxiboa zuen ABIZENAREKIN izendatu eta eGelan** (Excel froga) **deitzen den jarduerara igo**. Konprobatu bidali baino lehen artxiboaren izendapen egokia eta arazorik gabe ireki daitekeela. Kontrako kasuan ez da zuzenduko.

eman ta zabal zazu

universidad del país vasco — euskal herriko unibertsitatea

FINANTZA ZUZENDARITZA: FINANTZAKETA

5. eta 6. gaiko test-a **2 EREDUA**

IZEN ABIZENAK: Amets Uzkudun Olano NAN: 72594802V

1.- Kreditu poliza baten kostu efektiboa:
- a) Erabilpenaren araberakoa izango da.
- b) A priori bakarrik ezagutu daiteke, ondoren egingo den erabilpenaren araberakoa izango delako.
- c) Hasierako gastuen araberakoa ez da izango, baldin eta hauek hirugarren aldekoak badira.
- d) Polizaren erabilpena handitzen den heinean (beti ere gehienezko muga ez bada gainditzen) hasierako gastuen eta erabilgarritasunagatiko komisioaren eragina handituz joango da.
- e) b eta d zuzenak dira.

2.- Kreditu poliza baten kostu efektibo historikoa edo "a posteriori" deritzogunaren inguruan:
- a) Erabilitako batez besteko saldo gaindituarekiko independentea da.
- b) Erabilgarritasunagatiko komisioarekiko independentea da.
- c) Gaindituako saldoa badago kostua txikiagoa izango da erabilitako batez besteko saldo zorduna handitzen baita.
- d) Gaindituako saldorik ez badago kostua handiagoa izango da erabilitako batez besteko saldoa zenbat eta baxuagoa izan.
- e) Aurreko bat ere ez da zuzena.

3.- Oro har, honako kasu hauetatik, zein kasutan izango litzateke interesgarria kreditu-polizara jotzea finantza-iturri moduan?
- a) Enpresak etorkizunean izango dituen finantza-beharrak ziurtasunez ezagutzen dituenean.
- b) Enpresak ekitaldian gastu ez jarraituak eta irregularrak jasaten dituenean.
- c) Enpresak finantzatu beharreko defizitak sortuko diren uneak zehaztasunez ezagutzen ez dituenean.
- d) b eta c erantzunak zuzenak dira.
- e) Aurreko erantzun guztiak zuzenak dira.

4.- Kreditu polizan:
- a) Erabilgarritasunagatiko komisioa bezeroak erabilitako saldoaren gain ezartzen da.
- b) Interesak finantza-erakundeak eskainitako kredituaren mugaren arabera ordainduko dira.
- c) Bezeroak erabiliko dituen fondoen zenbatekoa eta epemuga a priori zehaztea beharrezkoa izango da.
- d) Polizaren erabilpena handitzen den heinean, erabilgarritasunagatiko komisioaren ordainketa handituko da.
- e) Aurreko bat ere ez da zuzena.

5.- Kreditu-poliza baten urteko tasa baliokidearen inguruan (UTB):
- a) Kredituaren muga erabat erabili dela suposatuz kalkulatzen da.
- b) Bere kalkulurako erabilgarritasunagatiko komisioa kontuan hartzen da.
- c) Kostu efektiboaren berdina izango da, baldin eta gaindituako saldorik eta hirugarrenen aldeko formalizazio gasturik ez badaude.
- d) Bere kalkulurako saldo zordunengatiko interesak ez dira kontuan hartzen.
- e) a eta c zuzenak dira.

6.- Kreditu polizari dagokionez ondorengo esaldietatik zein da erantzun zuzena?
- a) A posteriori, ezin da ezagutu ezarritako edo erabilitako kapitalaren ez zenbatekoa ez eta epemuga ere.
- b) Kreditu malgua da interesen ordainketa mugaren gainean delako, egin den erabilpena kontuan hartu gabe.
- c) Erabilgarritasunagatiko komisioa urteko interes tasa baino altuagoa izaten da.
- d) Enpresak aldez aurretik zehazki izango dituen behar finantzarioak ezagutzen dituen kasuetarako finantzaketa modu egokia da.
- e) Aurreko bat ere ez da zuzena.

7.- Ondorengo ezaugarrietatik zein da *factoring* eta merkataritza deskontuaren artean amankomuna?
- a) Finantza-erakunde batekiko esklusibotasun printzipioa.
- b) Salmenten aldez aurretiko baimenaren printzipioa.
- c) *Factoraje* komisio baten existentzia.
- d) Ez ordainketen arriskuaren gain hartzea finantza-erakundearen aldetik.
- e) Aurreko bat ere ez da zuzena.

8.- Ondorengo baieztapenetatik , zein da zuzena?
- a) *Faktor* enpresak, lagatako zorraren %100 aurreratzen du.
- b) Errekurtsorik gabeko *factoring*-ean kobrantza-kudeaketa epemugara arte soilik luzatuko da.
- c) Kreditu-asegurua ez ordainketaren %100 estaltzen du.
- d) Bankuak ezartzen duen urteko deskontu tasa zenbat eta altuagoa izan, kostua handiagoa izango da.
- e) a eta b zuzenak dira.

9.- *Factoring*-aren inguruan ondorengo baieztapenetatik zein da erantzun zuzena?
- a) Kobratu gabeko fakturen kudeaketaren administrazio lana murriztea posible egiten du.
- b) Salmentak eskura egiten duten enpresentzako bide egokia da.
- c) Faktoreak bezeroari, lagatuko dizkion fakturen hautaketa uzten dio.
- d) Merkataritza deskontuan bezala ez ordainketaren arriskuaren estaldurarako aukera ematen da.
- e) a eta d zuzenak dira.

10.- Zeintzuk dira *Factoring*-aren printzipioak?
- a) Osotasuna, esklusibotasuna eta faktoring enpresaren salmenten aldez aurretiko baimena ematea.
- b) Arriskua bereganatzea, osotasuna eta esklusibotasuna.
- c) Epemuga, esklusibotasuna eta enpresaren salmenten aldez aurretiko baimena ematea.
- d) Beste zerbitzuen eskaintza, osotasuna eta esklusibotasuna.
- e) Errekurtsoa, osotasuna eta esklusibotasuna.

11.- Ondorengo baieztapenetatik aukera ezazu esaldi egokia:
- a) Kreditulrako aseguruan aseguru erakundearen kobru kudeaketa efektuen epemugaraino soilik luzatzen da.
- b) Errekurtsorik gabeko *factoring*-ean zordunaren kaudimengabeziarengatik ez ordainketa estaltzen da.
- c) Errekurtsodun *factoring*-ean eskainitako finantzaketa bolumena zordunaren kaudimenaren araberakoa soilik izango da.
- d) Errekurtsodun *factoring*-ean ez ordainketaren arriskua *factoring* enpresak bere gain hartzen du.
- e) Aurreko bat ere ez da zuzena.

EBALUAKETA EZ JARRAIA: ZATI PRAKTIKOA (puntu 1)

1.- (0,5 puntu) ZAMA enpresak X/12/31n honako balantzea aurkezten du:

Aktiboa		Ondare Garbia eta Pasiboa	
Aktibo ez korrontea	**3.300.000€**	**OG**	**1.550.000€**
Ibilgetu materiala	2.500.000	Kapitala	1000.000€
Ibilgetu ukiezina	800.000	Erreserbak	550.000€
Aktibo korrontea	**4.250.000€**	**Pasibo ez korrontea**	**1.000.000**
Izakinak	1.000.000	**Pasibo korrontea**	**5.000.000**
Merkataritza zordunak eta kobratu beharreko beste kontu batzuk	2.250.000		
Diruzaintza eta bestelako aktibo likido baliokideak	1.000.000		
Aktibo guztia	**7.550.000€**	**OG + Pasiboa**	**7.550.000€**

Kalkulatu eta interpretatu finantza autonomia eta kaudimen edo likidezia orokorraren ratioak.

2.- (0,5 puntu) Galdu-irabazien kontuan ekitaldiko emaitza eta finantza-gastuak ondorengoak dira:

	X/12/31
Interes eta zergen aurretiko mozkina	180.000
Finantza-gastuak	72.000

Kalkula ezazu errentagarritasun ekonomikoa, finantzarioa eta balankamendu finantzarioaren efektua.